



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 990 318 077
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: SÅKORNINVEST II AS
Forretningsadresse: c/o Vigdis Tveit
Lyngvollveien 10
4017 STAVANGER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Anders Are Berger
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 01.06.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 18.06.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Renter lån porteføljeselskap		2 893	232 469
Gevinst ved salg av aksjer	7		
Sum inntekter		2 893	232 469
Kostnader			
Lønnskostnad	5	196 150	203 281
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	7, 7		
Reversering av tidligere inntektsføring	7		
Rådgiverhonorar	6	780 000	1 170 000
Annen driftskostnad	5	217 443	169 043
Sum kostnader		1 193 593	1 542 324
Driftsresultat		-1 190 700	-1 309 855
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		10 645	30 441
Annen finansinntekt	3	1 902 868	2 698 092
Sum finansinntekter		1 913 513	2 728 533
Reversering av nedskrivning		-4 245	-53 393
Annen rentekostnad	3	1 146 258	543 181
Annen finanskostnad		4 450	
Sum finanskostnader		1 146 463	489 789
Netto finans		767 050	2 238 744
Ordinært resultat før skattekostnad		-423 650	928 889
Skattekostnad på ordinært resultat	4		
Ordinært resultat etter skattekostnad		-423 650	928 889
Årsresultat		-423 650	928 889
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-423 650	928 889



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Totalresultat		-423 650	928 889
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		-423 650	928 889
Sum overføringer og disponeringer		-423 650	928 889



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		2 893	249 460
Sum fordringer		2 893	249 460
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	7	52 942 703	44 153 724
Konvertible og andre kortsiktige lån	7	3 300 000	5 410 000
Ansvarlige lån	7		
Sum investeringer		56 242 703	49 563 724
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		6 254 228	2 439 771
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		6 254 228	2 439 771
Sum omløpsmidler		62 499 824	52 252 955
SUM EIENDELER		62 499 824	52 252 955
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	1, 2	37 875 000	36 262 500
Overkurs	1, 2		
Sum innskutt egenkapital		37 875 000	36 262 500



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	2	77 260 910	76 377 209
Sum opptjent egenkapital		-77 260 910	-76 377 209
Sum egenkapital		-39 385 910	-40 114 709
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Ansvarlig lånekapital	3	101 635 119	92 117 627
Sum annen langsiktig gjeld		101 635 119	92 117 627
Sum langsiktig gjeld		101 635 119	92 117 627
Kortsiktig gjeld			
Annen kortsiktig gjeld		250 615	250 038
Sum kortsiktig gjeld		250 615	250 038
Sum gjeld		101 885 734	92 367 664
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		62 499 824	52 252 955



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 467492

Enheten

Organisasjonsnummer: 990 318 077
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: SÅKORNINVEST II AS
Forretningsadresse: c/o Vigdis Tveit
Lyngvollveien 10
4017 STAVANGER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av
årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Anders Are Berger
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 01.06.2022

Revisjon

Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern
autorisert regnskapsfører: Ja
Ekstern autorisert regnskapsfører har i
løpet av regnskapsåret bistått ved den
løpende regnskapsføringen eller utført
andre tjenester for selskapet enn å
utarbeide årsregnskapet: Ja

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021.

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 21.06.2022

Brønnøysundregistrene
Postadresse: Postboks 900, 8910 Brønnøysund
Telefon: 75 00 75 00
E-post: firmapost@brreg.no Internett: www.brreg.no
Organisasjonsnummer: 974 760 673



Organisasjonsnr: 990 318 077
SÅKORNINVEST II AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Renter lån			
porteføljeselskap		2 893	232 469
Gevinst ved salg av aksjer	7		
Sum inntekter		2 893	232 469
Kostnader			
Lønnskostnad	5	196 150	203 281
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	7, 7		
Reversering av tidligere inntektsføring	7		
Rådgiverhonorar	6	780 000	1 170 000
Annen driftskostnad	5	217 443	169 043
Sum kostnader		1 193 593	1 542 324
Driftsresultat		-1 190 700	-1 309 855
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		10 645	30 441
Annen finansinntekt	3	1 902 868	2 698 092
Sum finansinntekter		1 913 513	2 728 533
Reversering av nedskrivning		-4 245	-53 393
Annen rentekostnad	3	1 146 258	543 181
Annen finanskostnad		4 450	
Sum finanskostnader		1 146 463	489 789
Netto finans		767 050	2 238 744
Ordinært resultat før skattekostnad		-423 650	928 889
Skattekostnad på ordinært resultat	4		
Ordinært resultat etter skattekostnad		-423 650	928 889
Årsresultat		-423 650	928 889
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-423 650	928 889
Totalresultat		-423 650	928 889
Overføringer og disponeringer			



Udekket tap	-423 650	928 889
Sum overføringer og disponeringer	-423 650	928 889



Organisasjonsnr: 990 318 077
SÅKORNINVEST II AS

BALANSE

Beløp i: NOK Note 2021 2020

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler Immaterielle eiendeler

Sum anleggsmidler 0 0

Omløpsmidler Varer

Fordringer

Andre kortsiktige
fordringer 2 893 249 460
Sum fordringer 2 893 249 460

Investeringer

Markedsbaserte aksjer 7 52 942 703 44 153 724
Konvertible og andre
kortsiktige lån 7 3 300 000 5 410 000
Ansvarlige lån 7
Sum investeringer 56 242 703 49 563 724

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter o.
l. 6 254 228 2 439 771
Sum bankinnskudd,
kontanter og lignende 6 254 228 2 439 771

Sum omløpsmidler 62 499 824 52 252 955

SUM EIENDELER 62 499 824 52 252 955

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital 1, 2 37 875 000 36 262 500
Overkurs 1, 2
Sum innskutt egenkapital 37 875 000 36 262 500

Opptjent egenkapital

Udekket tap 2 77 260 910 76 377 209
Sum opptjent egenkapital -77 260 910 -76 377 209

Sum egenkapital -39 385 910 -40 114 709

Gjeld



Langsiktig gjeld		
Annen langsiktig gjeld		
Ansvarlig lånekapital	3	
	101 635 119	92 117 627
Sum annen langsiktig gjeld	101 635 119	92 117 627
Sum langsiktig gjeld	101 635 119	92 117 627
Kortsiktig gjeld		
Annen kortsiktig gjeld		
	250 615	250 038
Sum kortsiktig gjeld	250 615	250 038
Sum gjeld	101 885 734	92 367 664
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	62 499 824	52 252 955



Organisasjonsnr: 990 318 077
SÅKORNINVEST II AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
0.00

Omløpsmidler Startdato Sluttdato Endring

Skattemessig fremf.undersk. Startdato Sluttdato Endring

Kortsiktig gjeld Startdato Sluttdato Endring



DocuSign Envelope ID: 86895530-FEF6-47B3-8FFF-7017C56103D2

ÅRSREGNSKAPET 2021

SÅKORNINVEST II AS

ORGANISASJONSNUMMER 990 318 077

- Styrets årsberetning
- Resultatregnskap
- Balanse
- Noter
- Uavhengig revisors beretning



DocuSign Envelope ID: 86895530-FEF6-47B3-8FFF-7017C56103D2

Såkorninvest II AS

Styrets årsberetning 2021

Såkorninvest II AS (Fondet) er et privat investeringsselskap som på forretningsmessig grunnlag investerer i norske selskaper i en etablerings- og tidlig utviklingsfase. Fondet ble etablert i september 2006 og opptrer som en aktiv og langsiktig investor. Fondet inngikk pr. mai 2009 ny rådgivningsavtale med Procom Venture i Stavanger som rådgiver til Fondet. Alle investerings- og salgsbeslutninger vedtas av styret. Fondet har forretningsadresse i Stavanger.

Såkorninvest II AS er ett av fire landsdekkende såkornfond i Norge under en statlig såkornordning som ble vedtatt av Stortinget i statsbudsjettet for 2005. De øvrige selskapene er etablert i Oslo, Bergen og Trondheim.

I 2021 ble det besluttet å forlenge Fondets levetid med inntil to år, det vil si til senest årsslutt 2023. I 2021 er det gjennomført oppfølgingsinvesteringer på 6,2 millioner. Det er ikke gjennomført realisasjoner i 2021.

Driftskostnadene er 23% lavere enn i 2020 som et resultat av avtalt reduksjon i Rådgiverhonoraret. Etter innkalling av resten av kapitalen i 2021 med 13 millioner, hvorav 6,45 millioner fra de private investorene, økte også rammen for tapsfond. I årsregnskapet er det derfor en positiv finansnetto på 0,8 millioner på grunn av benyttet tapsfond på 1,6 millioner. Det er ikke gjennomført opp- eller nedskrivninger av regnskapsmessige verdier. Årsresultatet er minus 0,4 millioner.

Investeringer og verdivurderinger

I 2021 har Fondet investert 6,2 millioner i Hammertech. Samlede investeringer i porteføljen siden oppstart av Fondet er 196 millioner. Så langt er det realisert verdier for 151 millioner, og anslått virkelig verdi (IPEV) av den gjenværende investeringsporteføljen er 81, millioner. Det er ikke gjennomført nedskrivninger i 2021, og regnskapsmessig verdi av porteføljen er 56 millioner.

For ordens skyld gjøres det oppmerksom på at IPEV-reglene (tidligere EVCA), som ligger til grunn for kvartalsrapporteringen, avviker fra regnskapsprinsippene. I regnskapet er verdien av investeringsporteføljen det laveste av investert beløp og virkelig verdi, mens IPEV-reglene tillater å benytte en virkelig verdi som er høyere enn investert beløp.

Resultat og balanse

Driftsresultatet er negativt med NOK 1.190.700. Resultat av finansposter er pluss 767.050 og inkluderer benyttet tapsfond på 1.637.500. Årsresultatet viser et underskudd på NOK 423.650. Regnskapsmessig verdi av investeringer er 56.242.703, hvorav 3,3 millioner er rentebærende lån. Fondets bokførte egenkapital ved årsskiftet er minus NOK 39.385.910. Fondet har derfor negativ egenkapital, men er i sin helhet finansiert med ansvarlig kapital, har god kontroll på sine forpliktelser og kan i stor grad påvirke fremtidige kostnader.

Fondet har besluttet å forlenge levetiden til 31.12.23, og regnskapet er avlagt basert på denne forutsetningen. Investinor har akseptert søknad om å forlenge lånet, slik at siste dato for forfall er oktober 2023. På denne bakgrunn er forutsetningen om fortsatt drift lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet i samsvar med regnskapsloven § 3-3.

Styret mener at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av Såkorninvest II AS' eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Kapitalforhold

Såkorninvest II AS' kapitalstruktur består av 12,5% egenkapital og 87,5% ansvarlige lån. Total kommittert kapital ved etableringen av Fondet var NOK 341.350.000. I 2013 ble den totale kommitterte kapitalen satt ned slik at Fondet nå har en total kommittert kapital til investering og drift på NOK 300.100.000. Såkorninvest II AS sin kapitalstruktur består av kommittert kapital fra private investorer på totalt NOK 150.100.000 fordelt på NOK 37.600.000 i kommittert aksjekapital og NOK 112.500.000 i ansvarlige lån. Videre har Investinor (tidligere Innovasjon Norge) inngått avtale om å yte Fondet et ansvarlig lån på inntil NOK 150.000.000. Per 31.12.2021 er hele den kommitterte kapitalen innbetalt.



DocuSign Envelope ID: 86895530-FEF6-47B3-8FFF-7017C56103D2

Arbeidsmiljø

Fondet har ingen ansatte.

Likestilling

Selskapet har en innarbeidet policy som tar sikte på at det ikke fremkommer forskjellsbehandling grunnet kjønn. Sårkorninvest II AS har 1 kvinne og 7 menn i styret.

Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Sårkorninvest II AS har ikke egne forsknings- eller utviklingsaktiviteter.

Selskapets risiko

Sårkorninvest II AS er ikke eksponert for valutarisiko ettersom selskapets inntekter, utgifter og investeringer foretas i norske kroner. Fondet har begrenset likviditetsrisiko ettersom Fondet er fullfinansiert og har en betydelig tilgjengelig trekkrettighet. Sårkorninvest II AS har foretatt deler av sine porteføljainvesteringer i form av lån, og avhengig av resultatutviklingen i porteføljeselskapene vil det kunne knyttes kreditt risiko knyttet til disse investeringene.

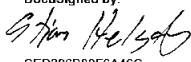
Påvirkning av ytre miljø

Selskapets virksomhet medfører verken forurensning eller utslipp som kan være til skade for miljøet.

Utsikter framover

Generalforsamlingen har besluttet å utsette oppløsning av Fondet til 31. desember 2023. Det ansvarlige lånet fra Investinor har forfall i oktober 2023.

Fondet har en avtalemessig rett til å selge aksjer i Sekal for ca. 16 millioner i 2023. Etter balansedato er det fremsatt et betinget tilbud på Fondets aksjer i Hammertech med oppgjør i aksjer. En realisasjon i 2022 kan gi Fondet en regnskapsmessig gevinst. Fondet arbeider aktivt for å realisere den gjenværende porteføljen innen forfall på lånet fra Investinor i oktober 2023.

DocuSigned by:

CED396B80F6A46C...


Stian Helgøy
Styreleder

Stavanger, 01.06.2022

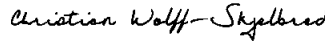
DocuSigned by:

713352953331439...

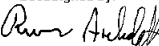
Hanne Kvikne Furberg

DocuSigned by:

F0C77C8A1E534103...

Ole Rugland

DocuSigned by:

7CF0128A11A91C5...

Christian Wolff-Skjelbred


DocuSigned by:

F3A327C3847E455...

Runar Areklett

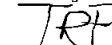
DocuSigned by:

009904EE1C0042A...

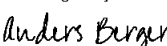
Inge Brigte Aarbakke

DocuSigned by:

8A79E488FE74E4...

Hans Wilhelm Vedøy

DocuSigned by:

4396FD903E7549C...

Terje Fanebust

DocuSigned by:

49CBFA442EA943E...

Anders Berger
Daglig leder



DocuSign Envelope ID: 86895530-FEF6-47B3-8FFF-7017C56103D2

Resultatregnskap			
Så Korninvest II AS			
Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2021	2020
Renter lån porteføljeselskap		2 893	232 469
Sum driftsinntekter		<u>2 893</u>	<u>232 469</u>
Lønnskostnad	5	196 150	203 281
Rådgiverhonorar	6	780 000	1 170 000
Annen driftskostnad	5	217 443	169 043
Sum driftskostnader		<u>1 193 593</u>	<u>1 542 324</u>
Driftsresultat		<u>-1 190 700</u>	<u>-1 309 855</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		10 645	30 441
Annen finansinntekt	3	1 902 868	2 698 092
Reversering av nedskrivning		-4 245	-53 393
Annen rentekostnad	3	1 146 258	543 181
Annen finanskostnad		4 450	0
Resultat av finansposter		<u>767 050</u>	<u>2 238 744</u>
Ordinært resultat før skattekostnad		-423 650	928 889
Skattekostnad på ordinært resultat	4	0	0
Ordinært resultat		<u>-423 650</u>	<u>928 889</u>
Årsresultat		<u>-423 650</u>	<u>928 889</u>
Overføringer			
Avsatt til dekning av tidligere udekket tap		0	928 889
Overført til udekket tap		423 650	0
Sum overføringer		<u>-423 650</u>	<u>928 889</u>



DocuSign Envelope ID: 86895530-FEF6-47B3-8FFF-7017C56103D2

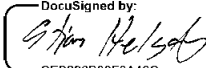
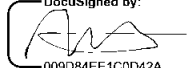
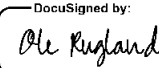
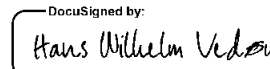
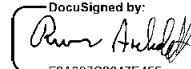

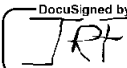
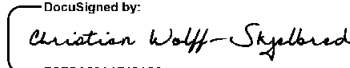
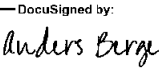
Balanse			
Så Korninvest II AS			
Eiendeler	Note	2021	2020
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		2 893	249 460
Sum fordringer		<u>2 893</u>	<u>249 460</u>
Investeringer			
Investeringer i aksjer	7	52 942 703	44 153 724
Konvertible og andre kortsiktige lån	7	3 300 000	5 410 000
Sum investeringer		<u>56 242 703</u>	<u>49 563 724</u>
Bankinnskudd, kontanter o.l.		6 254 228	2 439 771
Sum omløpsmidler		<u>62 499 824</u>	<u>52 252 955</u>
Sum eiendeler		<u>62 499 824</u>	<u>52 252 955</u>



DocuSign Envelope ID: 86895530-FEF6-47B3-8FFF-7017C56103D2

Balanse			
Såkominvest II AS			
Egenkapital og gjeld	Note	2021	2020
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	1, 2	37 875 000	36 262 500
Sum innskutt egenkapital		<u>37 875 000</u>	<u>36 262 500</u>
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	2	-77 260 910	-76 377 209
Sum opptjent egenkapital		<u>-77 260 910</u>	<u>-76 377 209</u>
Sum egenkapital		<u>-39 385 910</u>	<u>-40 114 709</u>
Gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Ansvarlige lån	3	101 635 119	92 117 627
Sum annen langsiktig gjeld		<u>101 635 119</u>	<u>92 117 627</u>
Kortsiktig gjeld			
Annen kortsiktig gjeld		250 615	250 038
Sum kortsiktig gjeld		<u>250 615</u>	<u>250 038</u>
Sum gjeld		<u>101 885 734</u>	<u>92 367 664</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>62 499 824</u>	<u>52 252 955</u>

Stavanger
Styret i Såkominvest II AS

 DocuSigned by: CED308B80F6A48C Stian Egeland-Helgøy Styreleder	 DocuSigned by: 009D84EE1CDD42A Inge Brigte Aarbakke Styremedlem	 DocuSigned by: E0077C8A9E554463... Ole Rugland Styremedlem
 DocuSigned by: 2A79E468FE74E4... Hans Wilhelm Vedøy Styremedlem	 DocuSigned by: F3A327C3847E456... Runar Areklett Styremedlem	 DocuSigned by: 71332959331436... Hanne Kvikne Furberg Styremedlem
 DocuSigned by: 436CF0303E7548C... Terje Roalsvig Fanebust Styremedlem	 DocuSigned by: FCBA28A1F3D4C3... Christian Andre Wolff-Skjelbred Styremedlem	 DocuSigned by: 496FA442FA543E... Anders Are Berger Daglig leder



DocuSign Envelope ID: 86895530-FEF6-47B3-8FFF-7017C56103D2

SåkorinVest II AS

Noteopplysninger til årsregnskapet 2021

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk.

Salgsinntekter

Gevinst ved salg av aksjer i porteføljebedriftene inntektsføres i det året salget skjer. Salget vil anses skjedd i det risiko og kontroll over aksjen og dens verdiutvikling er gått over til kjøper. Utbytte inntektsføres i det året det mottas. Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen. Renteinntekter på ansvarlige lån inntektsføres etter hvert som de opptjenes.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Eiendeler som er tilknyttet varekretsløpet er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales i løpet av ett år etter utbetalingstidspunktet. For gjeld legges analoge kriterier til grunn.

Omløpsmidler vurderes til det laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp.

Investeringer i aksjer

Investeringer i aksjer konsolideres ikke fordi formålet med investeringene er å avhende hele eller deler av den enkelte investeringen etter gjennomført strukturerings og utvikling. Slike investeringer er i sin karakter forbigående og er derfor i henhold til god regnskapsskikk medtatt som omløpsmidler. Dette gjelder alle aksjeinvesteringer uansett eierandel. Aksjene bokføres i henhold til laveste verdis prinsipp per enkeltaksje, det vil si at aksjene nedskrives til markedsverdi dersom denne er lavere enn kostprisen på aksjene.

For aksjene gjøres det en verdigrundleggelse av markedsverdien for samtlige investeringer for å vurdere behovet for eventuelle nedskrivninger.

Ansvarlige lån

Ansvarlige lån til porteføljebedriftene er av samme begrunnelse som for aksjeinvesteringene vurdert som omløpsmidler. Lånene er oppført i balansen til pålydende. For tapsutsatte engasjement foretas det individuell avsetning for sannsynlig tap etter en individuell vurdering av realisasjonsverdien for det enkelte utlån.

Opsjoner og konverteringsretter

Opsjoner og konverteringsretter er bokført til laveste verdis prinsipp. Det betyr at dersom det er betalt en pris for opsjonen eller konverteringsretten vil dette være instrumentets kostpris. Dersom egenverdien av instrumentet vurdert til markedsverdi er lavere enn kostprisen vil det foretas nedskrivning av den balanseførte verdien. Markedsverdien av opsjoner og konverteringsretter er beregnet og opplyst i note.

Ansvarlige lån fra Investinor

I avtalen om ansvarlig lån fra Investinor er det knyttet en rettighet som gjør at selskapet kan føre 50 % av realiserede tap på enkeltinvesteringene og tilhørende påløpt rente som en reduksjon av det ansvarlige lånet innenfor en ramme på 25 % av det som faktisk er utbetalt. Dette gjøres løpende etter hvert som tapene på investeringene i porteføljebedriftene realiseres.

Øvrige fordringer

Øvrige fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene.

Garantiansvar

Forventede utbetalinger på avgitte garantier knyttet til porteføljeselskaper kostnadsføres i det året forventningen oppstår, og føres som avsetning i balansen. Vurderingen baseres på sannsynligheten for at utbetaling må foretas og det ikke kan antas å få dekket garantibeløpet.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt beregnes med aktuell skattesats på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet.

Netto utsatt skattefordel balanseføres ikke, i samsvar med unntaksreglene for små foretak. Skatt på avgitt konsernbidrag som er ført som økt kostpris på aksjer i andre selskaper, og skatt på mottatt konsernbidrag som er ført direkte mot egenkapitalen, er ført direkte mot skatt i balansen (føringen skjer mot betalbar skatt hvis konsernbidraget har hatt virkning på betalbar skatt og mot utsatt skatt hvis konsernbidraget har hatt virkning på utsatt skatt).



DocuSign Envelope ID: 86895530-FEF6-47B3-8FFF-7017C56103D2

SåkorinVest II AS

Noteopplysninger til årsregnskapet 2021

Note 1 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av

	Antall	Pålydende	Bokført
A-aksjer	37 375 000	1	37 375 000
B-aksjer	500 000	1	500 000
Sum	37 875 000		37 875 000

A-aksjene har utbyttepreferanse tilsvarende tegningskursen på NOK 1 pr. aksje, med tillegg av 7 % påløpt rente p.a. B-aksjene har preferanse for alle øvrige utdelinger fra selskapet.

Kun A-aksjene har stemmerett i generalforsamlingen. For øvrig er aksjene likestilte.

Pr. 31.12.21 er det følgende aksjonærer i SåkorinVest II AS

	A-aksjer	B-aksjer	Sum aksjer	Eierandel
Equinor Ventures AS	7 496 411	80 230	7 576 641	20,00 %
Finstart Nordic AS	6 167 362	66 006	6 233 368	16,46 %
Lyse Vekst AS	3 212 754	34 384	3 247 138	8,57 %
DNB Bank ASA	2 677 297	28 653	2 705 950	7,14 %
Stavanger Investering AS	2 141 834	22 923	2 164 757	5,72 %
Styrbjørn AS	2 141 834	22 923	2 164 757	5,72 %
Bimi AS	1 427 886	15 281	1 443 167	3,81 %
Freyer Forvaltning AS	1 070 920	11 461	1 082 381	2,86 %
Lærdal Finans AS	1 070 920	11 461	1 082 381	2,86 %
Sandnes Sparebank	1 070 920	11 461	1 082 381	2,86 %
Såkor Holding AS	1 070 920	11 461	1 082 381	2,86 %
Svithun Finans AS	1 070 920	11 461	1 082 381	2,86 %
Tomte Forvaltning AS	1 070 920	11 461	1 082 381	2,86 %
Stangeland Gruppen AS	1 070 920	11 461	1 082 381	2,86 %
Sparebanken Vest AS	812 780	8 699	821 479	2,17 %
Sunnhordland Kraftlag AS	812 780	8 699	821 479	2,17 %
Haugaland Kraft AS	812 780	8 699	821 479	2,17 %
Westoon Yards AS	487 471	5 219	492 690	1,30 %
Eidesvik Invest AS	487 471	5 219	492 690	1,30 %
Procom Venture AS	428 344	4 586	432 930	1,14 %
Prima Green AS	356 981	3 821	360 802	0,95 %
Risa Eiendommer AS	356 970	3 820	360 790	0,95 %
Snøkløkke AS	57 605	611	58 216	0,15 %
PV Invest IV AS	0	100 000	100 000	0,26 %
Totalt antall aksjer	37 375 000	500 000	37 875 000	100,00 %

Styremedlem Ole Rugland eier aksjer i selskapet indirekte gjennom selskapet Stavanger Investering AS

Styremedlem Inge Brigt Aarbakke eier aksjer indirekte gjennom selskapet Bimi AS.

Daglig leder Anders Are Berger eier aksjer gjennom selskapet PV Invest IV AS og Procom Venture AS.



DocuSign Envelope ID: 86895530-FEF6-47B3-8FFF-7017C56103D2

SåkomInvest II AS

Noteopplysninger til årsregnskapet 2021

Note 2 Egenkapital

Årets endring i egenkapital	Aksjekapital	Udekket tap	Sum
Egenkapital 31.12.	36 262 500	-76 377 209	-40 114 709
Registrert kapitalforhøyelse	500 000	-460 051	39 949
Kapitalforhøyelse	1 112 500	0	1 112 500
Årets resultat	0	-423 650	-423 650
Egenkapital 31.12.	37 875 000	-77 260 910	-39 385 910

Innbetalt kapital / restkommitering pr 31.12.2021

	Total	Innbetalt kapital		Restkommitering til innbetaling		
		Ansvarlig lån (inkl. tilb.bet. og oppstartskost)	Innbetalt aksjekapital (inkl.stiftelse)	Rest-kommitering til innbetaling	Herav rest ansvarlig lån	Herav rest aksjekapital
Totalt private aksjonærer	150 000 000	112 125 000	37 875 000	0	0	0
Stiftelseskapital	100 000	0	100 000	0	0	0
Investinor	150 000 000	150 000 000	0	0	0	0
Sum	300 100 000	262 125 000	37 975 000	0	0	0

Selskapet har negativ bokført egenkapital, men Såkominvest II AS er i vesentlig grad finansiert med ansvarlig kapital. Selskapet har således tilfredstillende finansiering fra eierne og Investinor.

Note 3 Ansvarlige lån

	2021	2020
Innbetalt ansvarlig lån fra private	112 125 000	107 287 500
Oppstartskostnader dekket av lån fra private	3 350 000	3 350 000
Netto innbetalt ansvarlig lån fra private	108 775 000	103 937 500
Innbetalt ansvarlig lån fra Investinor	150 000 000	143 450 000
Brutto innbetalte ansvarlige lån	262 125 000	250 737 500

Tilbakebetalt ansvarlig lån til private	75 583 329	75 583 329
Tilbakebetalt ansvarlig lån til Investinor AS	75 583 329	75 583 329
Sum tilbakebetalt	151 166 657	151 166 657

Akkumulerte påløpte renter ansvarlig lån private	0	0
Akkumulerte påløpte renter ansvarlig lån Investinor	31 580 173	30 433 917
Sum påløpte renter ansvarlige lån	31 580 173	30 433 917

Kommitert ansvarlig lån private	112 500 000	112 500 000
Kommitert ansvarlig lån Investinor	150 000 000	150 000 000
Sum kommiterte ansvarlige lån	262 500 000	262 500 000

Bokførte ansvarlige lån pr. 31.12:

	2021	2020
Private	33 164 971	29 706 233
Investinor:		
Utbetalt	150 000 000	143 450 000
Tilbakebetalt	-75 583 329	-75 583 329
Skyldig for tilbakebetaling	-26 696	-26 696
Realiserte tap dekket av tapsfond	-37 500 000	-35 862 500
Påløpte renter	31 580 173	30 433 917
Sum Investinor	68 470 149	62 411 394
Sum bokførte ansvarlige lån pr. 31.12	101 635 119	92 117 627

Opptrukket lån Investinor pr. 31.12.2021	150 000 000
Max tapsfond 25%	37 500 000
Herav benyttet tapsfond pr. 31.12.2021	37 500 000
Herav ubenyttet tapsfond pr. 31.12.2021	0



DocuSign Envelope ID: 86895530-FEF6-47B3-8FFF-7017C56103D2

SåkorninVest II AS

Noteopplysninger til årsregnskapet 2021

Av totale akkumulerte påløpte renter på lånet til Investinor, kr 31 580 173 utgjør årets brutto rentekostnader kr 1 146 258.

Ansvarlig lån fra Investinor er uten sikkerhet, og skal nedbetales i sin helhet i år 2023. Lånet forrentes med 6 mnd NIBOR + 2,09 % frem til opprinnelige låneforfall 06.10.2021, deretter beregnes markedsrente ut fra ESA sin referanserente med et risikotillegg på 400 basispunkter i forlengelsesperioden.

Ansvarlige lån fra private/investorer er uten sikkerhet, og forfaller i sin helhet i år 2023. Lånene er betinget rentebærende. Forutsatt at selskapets resultat og egenkapital ved lånets utløp tillater det, skal renter etterberegnes og utbetales på samme vilkår og med samme prioritering som for Investinor lånet.

Ansvarlig lån fra Investor er uten sikkerhet og skulle opprinnelig nedbetales i 2021. Denne løpetiden er nå utvidet til minimum oktober 2022 og maksimum oktober 2023.

Betingede eiendeler knyttet til ansvarlige lån:

Som beskrevet i regnskapsprinsippene har fondet anledning til å nedregulere det ansvarlige lånet fra Investinor med 50 % av realiserte tap, inntil 25 % av det som er utbetalt av lånerammen. Estimerte tap eller tap som overstiger 25 % av det opptrukne lånet, men som ikke overstiger 25 % av lånerammen, vil senere kunne nedregulere det ansvarlige lånet forutsatt at mer av lånerammen trekkes opp. Pr. 31.12.2021 er kr 37.500.000 av konstaterte tap blitt motregnet av investinor.

Dersom regnskapsmessige avsetninger for tap blir endelig realisert, vil ubenyttet tapsfond fullt ut bli tilført fondet.

Annen finansinntekt i regnskapet består av tilbakeførte rentekostnader fra låneopptak ved salg av aksjene i Mera AS.

Note 4 Skatter

Beregning av utsatt skatt/utsatt skattefordel

Midlertidige forskjeller	2021	2020
Fordringer	0	0
Netto midlertidige forskjeller	0	0
Underskudd til fremføring	-67 041 580	-67 003 685
Grunnlag for utsatt skattefordel	-67 041 580	-67 003 685
Utsatt skattefordel	14 749 148	14 740 811
Herav ikke balanseført utsatt skattefordel	-14 749 148	-14 740 811
Utsatt skattefordel i balansen	0	0
Skattesats utsatt skatt	22 %	22 %

I samsvar med God Regnskapsskikk er utsatt skattefordel ikke balanseført.

Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt

	2021	2020
Resultat før skattekostnad	-423 650	928 889
Permanente forskjeller	385 755	446 608
Grunnlag for årets skattekostnad	-37 895	1 375 496
Endring i midlertidige forskjeller	0	0
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	-37 895	1 375 496
Anvendelse av underskudd til fremføring	37 895	-1 375 496
Skattepliktig inntekt	0	0

Fordeling av skattekostnaden

	2021	2020
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skatt	0	0
Årets skattekostnad	0	0

Betalbar skatt i balansen

	2021	2020
Betalbar skatt i skattekostnad	0	0
Betalbar skatt i balansen	0	0



DocuSign Envelope ID: 86895530-FEF6-47B3-8FFF-7017C56103D2

SåkorninVest II AS

Noteopplysninger til årsregnskapet 2021

Note 5 Lønnskostnader, godtgjørelser, honorar til revisor mm.

Det er ingen ansatte i selskapet pr. 31.12. Kostnadsførte lønnskostnader er relatert til styrehonorar, samt arbeidsgiveravgift for styret.

Lønnskostnader	2021	2020
Årets styrehonorar	175 000	175 000
Arbeidsgiveravgift	21 150	22 031
Diverse honorar / annet	0	6 250
Sum lønnskostnader	196 150	203 281

Det er ikke gitt lån/sikkerhetsstillelse til daglig leder, styreformann eller andre nærstående parter.

Revisor	2021	2020
Kostnadsført godtgjørelse til revisor fordeler seg slik:		
-lovpålagt revisjon (inkludert bistand med årsregnskap)	87 500	95 625
-andre attestasjonstjenester	21 875	12 500
-skatterådgivning (inkl. teknisk bistand med ligningspapirer)	29 375	48 125
Sum godtgjørelse til revisor	138 750	156 250

Beløpene er inkl. mva.

Note 6 Forvaltningshonorar

Forvaltningen av fondets investeringer er utkontraktert til Procom Venture AS f.o.m 01.05.2009. Rådgivningshonorar i 2021 var på kr 780.000. Tilsvarende honorar for 2020 var på kr 1.170.000.

Note 7 Investeringer i aksjer, avgitte konvertible lån og ansvarlige lån

Aksjer

Selskap	Forretnings- kontor	Eierandel/ Stemme- andel	Bokført verdi	Totalt investert i 2021 inkl. avgitte lån (MNOK)	Investert totalt i aksjer (MNOK)
Hammertech AS	Bergen	30,1 %	29 255 320	6,2	29,3
Wirescan AS	Oppegård	23,2 %	20 303 338	0,0	20,3
Sekal AS	Sandnes	2,4 %	3 384 045	0,0	27,6
DeepX Health (Novel)	Bergen	2,4 %	0	0,0	5,3
Sum			52 942 703	6,2	82,4

På tidspunkt for avleggelse av regnskapet for SåkorninVest II AS for 2021 var ikke alle regnskapene for de tilknyttede selskapene avlagt.

Avgitte konvertible lån pr 31.12

Selskap	Pålydende	Avsatt til tap i år	Bokført verdi
Hammertech AS	0	0	0
Sum investert i konvertible lån	0	0	0

Avgitte kortsiktige lån pr 31.12

Selskap	Pålydende	Avsatt til tap i år	Bokført verdi
Hammertech AS	3 300 000	0	3 300 000
Sum investert i ansvarlige lån	3 300 000	0	3 300 000

I 2021 konverterte selskapet kr 5.410.000 i tidligere konvertibelt lån til aksjer i Hammertech AS.



DocuSign Envelope ID: 86895530-FEF6-47B3-8FFF-7017C56103D2

Så KorninVest II AS

Noteopplysninger til årsregnskapet 2021

Note 8 Sikkerhetsstillelser

Så KorninVest II AS har i 2021 overført garantiansvar pålydende kr 3.324.800 for Hammertech AS sitt lån til DnB til Jama Holding AS og LJM AS.

Note 9 Hendelser etter balansedagen

Investor har godkjent søknad om å forlenge lånet med minimum 12 måneder og maksimum 24 måneder slik at nytt forfall på lånet tidligst er oktober 2022 og senest oktober 2023.

Generalforsamlingen har besluttet å utsette oppløsning av Fondet til 31. desember 2023, basert på en vurdering av at forventet avkastning vil øke vesentlig dersom Fondet ikke er bundet til å realisere alle gjenværende investeringer i 2021.

Ansvarlig lån fra Investor er uten sikkerhet og skulle opprinnelig nedbetales i 2021. Denne løpetiden er nå utvidet til minimum oktober 2022 og maksimum oktober 2023. Se note 3.

Det pågår prosesser for realisasjon av selskapene i porteføljen. Planer for realisasjon er basert på at Fondet selger sammen med de øvrige aksjonærene fordi verdien forventes å være høyere enn om Fondet alene selger sine aksjer. Fondet er derfor avhengig av enighet med de øvrige aksjonærene om å gjennomføre salg av de enkelte selskapene.



Til generalforsamlingen i SÅkorninvest II AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert SÅkorninvest II AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

PricewaterhouseCoopers AS, Kanalsletta 8, Postboks 8017, NO-4068 Stavanger
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



Uavhengig revisors beretning - Såkorninvest II AS



Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Stavanger, 1. juni 2022
PricewaterhouseCoopers AS

Torbjørn Larsen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

(2)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

Name	Method	Date
Larsen, Torbjørn	BANKID	2022-06-14 13:43

This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.